



平成16年3月期 個別財務諸表の概要

平成16年5月24日

上場会社名 南海電気鉄道株式会社

上場取引所 大・名

コード番号 9044

本店所在都道府県 大阪府

(URL <http://www.nankai.co.jp/>)

代表者 代表取締役社長 山中 諄

問合せ先責任者 取締役経理部長 須惠 弘一

TEL (06) 6644 - 7145

決算取締役会開催日 平成16年5月24日

中間配当制度の有無 有

定時株主総会開催日 平成16年6月29日

単元株制度採用の有無 有(1単元1,000株)

1. 16年3月期の業績(平成15年4月1日~平成16年3月31日)

(1) 経営成績 (注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	売上高		営業利益		経常利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
16年3月期	101,907	4.0	18,518	12.5	6,890	23.8
15年3月期	106,109	2.7	21,174	26.0	9,047	151.7

	当期純利益		1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	株主資本 当期純利益率	総資本 経常利益率	売上高 経常利益率
	百万円	%	円 銭	円 銭	%	%	%
16年3月期	2,729	139.5	5.19	-	1.9	0.8	6.8
15年3月期	1,139	-	2.17	-	0.8	1.1	8.5

(注) 1. 期中平均株式数 16年3月期 525,519,012株 15年3月期 526,016,701株

2. 会計処理の方法の変更 有・無

3. 売上高、営業利益、経常利益、当期純利益におけるパーセント表示は、対前期増減率

(2) 配当状況

	1株当たり年間配当金			配当金総額 (年間)	配当性向	株主資本 配当率
	円 銭	円 銭	円 銭			
16年3月期	3.00	0.00	3.00	1,576	57.8	1.1
15年3月期	1.50	0.00	1.50	788	69.2	0.6

(3) 財政状態

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
16年3月期	826,859	142,646	17.3	271.50
15年3月期	808,203	137,540	17.0	261.68

(注) 1. 期末発行済株式数 16年3月期 525,403,563株 15年3月期 525,614,628株

2. 期末自己株式数 16年3月期 1,008,669株 15年3月期 797,604株

2. 17年3月期の業績予想(平成16年4月1日~平成17年3月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益	1株当たり年間配当金		
				中間	期末	
	百万円	百万円	百万円	円 銭	円 銭	円 銭
中間期	51,100	2,900	3,200	0.00		
通期	98,900	5,100	5,600		4.00	4.00

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 10円66銭

(注) 上記予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

【貸借対照表】

科目	当期末 (16.3.31 現在)	前期末 (15.3.31 現在)	比較増減額
	百万円	百万円	百万円
(資産の部)			
流動資産	128,249	122,988	5,260
現金預金	15,823	10,645	5,177
未収運賃	2,408	2,471	62
未収金	3,165	4,321	1,155
未収収益	2,975	1,154	1,821
短期貸付金	19,989	12,764	7,225
販売土地及び建物	80,214	84,484	4,269
貯蔵品	1,500	1,598	98
前払費用	582	554	28
繰延税金資産	3,573	4,199	626
その他の流動資産	3,210	4,349	1,139
貸倒引当金	5,195	3,554	1,641
固定資産	698,610	685,214	13,395
鉄道事業固定資産	365,279	372,251	6,972
開発関連及び付帯事業固定資産	190,632	150,403	40,229
各事業関連固定資産	1,421	1,447	26
建設仮勘定	29,092	49,055	19,963
投資その他の資産	112,183	112,055	127
子会社株式	55,958	55,353	605
投資有価証券	19,214	13,726	5,487
出資金	928	936	8
長期貸付金	23,762	26,969	3,206
長期前払費用	222	183	39
長期繰延税金資産	14,822	16,798	1,976
その他の投資等	6,844	7,747	903
貸倒引当金	9,569	9,659	90
資産合計	826,859	808,203	18,656

科目	当期末 (16.3.31 現在)	前期末 (15.3.31 現在)	比較増減額
	百万円	百万円	百万円
(負債の部)			
流動負債	185,028	204,917	19,889
短期借入金	98,603	123,831	25,228
1年以内償還社債	17,500	20,000	2,500
未払金	31,873	29,776	2,096
未払費用	3,861	3,963	102
未払消費税等	0	148	148
未払法人税等	44	22	21
預り連絡運賃	1,337	1,281	55
預り金	10,735	8,156	2,578
前受運賃	3,409	3,353	56
前受金	15,929	12,735	3,193
前受収益	598	493	104
賞与引当金	1,136	1,154	18
固定負債	499,183	465,744	33,439
社債	145,000	142,500	2,500
長期借入金	261,413	229,672	31,741
再評価に係る繰延税金負債	38,801	39,068	267
退職給付引当金	22,984	23,802	817
投資損失引当金	3,454	5,686	2,231
その他の固定負債	27,529	25,015	2,513
負債計	684,212	670,662	13,550
(資本の部)			
資本金	63,739	63,739	0
資本剰余金	18,460	18,460	0
資本準備金	15,935	15,935	0
その他資本剰余金	2,525	2,525	0
資本準備金減少差益	2,525	2,525	0
利益剰余金	3,082	1,220	1,861
当期末処分利益	3,082	1,220	1,861
土地再評価差額金	53,922	54,788	865
₁ 土地再評価差額金	53,922	54,788	865
₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₃₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₃₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₃₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₃₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₃₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₃₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₃₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₃₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₃₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₃₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₄₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₄₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₄₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₄₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₄₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₄₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₄₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₄₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₄₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₄₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₅₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₅₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₅₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₅₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₅₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₅₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₅₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₅₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₅₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₅₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₆₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₆₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₆₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₆₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₆₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₆₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₆₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₆₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₆₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₆₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₇₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₇₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₇₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₇₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₇₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₇₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₇₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₇₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₇₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₇₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₈₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₈₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₈₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₈₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₈₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₈₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₈₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₈₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₈₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₈₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₉₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₉₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₉₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₉₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₉₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₉₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₉₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₉₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₉₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₉₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₀₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₁₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₂₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₃₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₄₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₅₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₆₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₇₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₈₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉₈ 土地再評価差額金	0	0	0
₁₉₉ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₀₀ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₀₁ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₀₂ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₀₃ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₀₄ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₀₅ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₀₆ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₀₇ 土地再評価差額金	0	0	0
₂₀₈ 土地再			

【損益計算書】

科目	当期	前期	比較増減	
			金額	率
	百万円	百万円	百万円	%
経常損益の部				
（営業損益の部）				
鉄道事業				
営業収益	59,442	61,099	1,656	2.7
営業費	49,928	50,243	314	0.6
営業利益	9,513	10,856	1,342	12.4
開発関連及び付帯事業				
営業収益	42,465	45,010	2,545	5.7
営業費	33,460	34,692	1,231	3.6
営業利益	9,004	10,318	1,313	12.7
全事業				
営業収益	101,907	106,109	4,202	4.0
営業費	83,389	84,935	1,546	1.8
営業利益	18,518	21,174	2,656	12.5
（営業外損益の部）				
営業外収益	1,075	1,064	11	1.0
受取利息及び配当金	732	615	117	19.1
雑収入	342	449	106	23.7
営業外費用	12,703	13,192	489	3.7
支払利息及び社債利息	11,306	12,390	1,083	8.7
雑支出	1,396	801	594	74.2
経常利益	6,890	9,047	2,156	23.8
特別損益の部				
特別利益	2,483	11,645	9,161	78.7
投資有価証券売却益	1,469	1,500	30	2.0
工事負担金等受入額	1,014	10,145	9,130	90.0
特別損失	6,485	19,693	13,207	67.1
関連事業整理損	4,818	0	4,818	-
工事負担金等圧縮額	1,014	10,145	9,130	90.0
固定資産売却損	442	0	442	-
投資有価証券評価損	210	6,219	6,009	96.6
その他の損失	0	3,328	3,328	100.0
税引前当期純利益	2,888	999	1,889	189.1
法人税、住民税及び事業税	44	42	2	4.8
法人税等調整額	115	182	297	-
当期純利益	2,729	1,139	1,589	139.5
前期繰越利益	432	0	432	-
土地再評価差額金取崩額	79	81	160	-
当期末処分利益	3,082	1,220	1,861	152.5

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法
 - 子会社株式及び関連会社株式・・・移動平均法に基づく原価法
 - その他有価証券
 - 時価のあるもの・・・期末前1か月の市場価格等の平均に基づく時価法
(評価差額は全部資本直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算出)
 - 時価のないもの・・・移動平均法に基づく原価法
2. 販売土地及び建物の評価基準及び評価方法
 - 個別法に基づく原価法
3. 有形固定資産の減価償却の方法
 - 鉄道事業
 - 取替資産・・・・・・・・・・取替法
 - 建物・構築物・・・・・・・・・・定額法
 - その他の有形固定資産・・・・・・・・定率法
 - その他の事業
 - 建物・構築物・機械装置・・・・・・・・定額法
 - その他の有形固定資産・・・・・・・・定率法
4. 工事負担金等の圧縮記帳の方法

鉄道事業における連続立体交差化工事等を行うに当たり、地方公共団体等より工事費の一部として工事負担金等を受領した場合には、金額的重要性のないものを除き、工事完成時に当該工事負担金等を取得した固定資産の取得原価から直接減額しております。
5. 引当金の計上の方法
 - (1) 貸倒引当金は、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
 - (2) 賞与引当金は、支給見込額基準により計上しております。
 - (3) 退職給付引当金は、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。
 - (4) 投資損失引当金は、投資先の資産内容等を勘案して、出資金額及び純債権額を超えて当社が負担することとなる損失見込額を計上しております。

なお、当該引当金は、商法施行規則第43条に規定する引当金であります。
6. 消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

比較利益処分案

科目	当期	前期
	百万円	百万円
当期末処分利益	3,082	1,220
利益処分額		
配当金	1,576	788
	(1株につき3円)	(1株につき1円50銭)
次期繰越利益	1,506	432

(リース取引関係)

EDINETにより開示を行うため記載を省略しております。

(有価証券関係)

子会社及び関連会社株式で時価のあるもの

当期 (平成16年3月31日現在)

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
子会社株式	8,242	12,299	4,056
関連会社株式	0	0	0

前期 (平成15年3月31日現在)

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
子会社株式	7,543	5,678	1,864
関連会社株式	0	0	0

(税効果会計関係)

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位:百万円)

当期	
繰延税金資産	
投資損失引当金	1,404
貸倒引当金	4,836
退職給付引当金	9,000
賞与引当金	462
販売土地評価損	6,104
減価償却費	9
投資有価証券評価損	3,867
繰越欠損金	5,285
その他	284
繰延税金資産合計	31,253
繰延税金負債	
有価証券評価差額	2,541
その他	80
繰延税金負債合計	2,622
評価性引当額	10,235
繰延税金資産純額	18,395

2.法定実効税率と税効果会計適用後法人税等負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異原因となった主要な項目別の内訳

(単位:%)

当期	
法定実効税率	42.0
(調整)	
永久に損金に算入されない項目	1.5
評価性引当額の増減	39.5
住民税均等割額	1.5
税効果会計適用後の法人税等の負担率	5.5

役員 の 異 動

(平成 16 年 6 月 29 日付)

1 . 新任監査役候補

廣 田 昌 紀 (現 南海不動産株式会社取締役社長)

小 畠 幸 生 (現 南海印刷株式会社取締役社長)

増 倉 一 郎 (現 株式会社高島屋取締役会長)

2 . 退任予定監査役

常任監査役 (常勤) 則 貞 修 一

常任監査役 (常勤) 林 禎 彦

監 査 役 田 中 辰 郎

以 上